

JOSE E. SALVADOR S.
Contador Público Autorizado

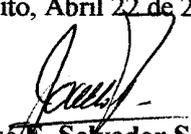
Avda. Amazonas 743 y Veintimilla
Edificio Espinosa, 4to. Piso - Ofic. 401
Teléf. 2224.951 - 2520.458
Email: josesalvadors@hotmail.com
Quito - Ecuador

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES SOCIOS DE:
ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA.

1. He examinado el balance general de ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2001 y de 2000 y los correspondientes estados de resultados, de evolución de las cuentas del patrimonio y de flujo de fondos en efectivo, por el año terminado en esa fecha. La preparación de dichos estados financieros es de responsabilidad de la administración de ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA. siendo mi responsabilidad la de emitir una opinión sobre dichos estados financieros, con base de los procedimientos de auditoria que he practicado
2. Mi trabajo fue efectuado de acuerdo con las normas ecuatorianas de auditoria las cuales requieren que planifique y realice dicho trabajo con el objeto de lograr certeza razonable de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas de carácter significativo. Una auditoria comprende el examen, en base de pruebas selectivas, de las evidencias que respaldan las cifras y la información revelada en los estados financieros; así mismo, una auditoria incluye la evaluación de los principios de contabilidad observados por la administración de la Empresa y de las estimaciones de importancia formuladas para la presentación general de los mismos. Considero que la auditoria que he practicado provee de una base razonable para fundamentar mi opinión.
3. En mi opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2001 y de 2000, los resultados de sus operaciones y el flujo de fondos en efectivo por el año terminado en esas fechas, de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad y con regulaciones vigentes.
4. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2001, requerida por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

Quito, Abril 22 de 2002


José E. Salvador S
Contador Público Autorizado
Lic. Prof. No. 1411 - FNCE
Reg. De Auditor Externo No. SC-RNAE - 294

ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA.

BALANCES GENERALES

Al 31 de Diciembre de 2001

(Expresados en USD. dólares)

	NOTAS	31 DIC. 2001	31 DIC. 2000		NOTAS	31 DIC. 2001	31 DIC. 2000
ACTIVOS				PASIVOS Y PATRIMONIO			
ACTIVOS CIRCULANTES				PASIVOS CIRCULANTES			
Caja y Bancos	2	112,908.70	45,946.28	Cuentas por Pagar	6	25,035.83	25,035.83
Inversiones temporales		0.00	146,500.00	Provisiones por Pagar		278.24	359.06
Cuentas por Cobrar	3	6,875.67	20,823.09	Impuestos por Pagar		4,730.22	23,916.76
Inventarios	4	557,021.76	457,235.18	Participación Trabajadores 15%		9,670.44	11,583.42
Pagos anticipados		15,255.54	0.00	Gastos por Pagar		453.35	585.17
TOTAL DE ACTIVOS CIRCULANTES		692,061.67	670,504.55	TOTAL DE PASIVOS CIRCULANTES		40,168.08	61,480.24
				TOTAL DE PASIVOS		40,168.08	61,480.24
				CONTINGENCIAS	7		
ACTIVOS NO CIRCULANTES				CAPITAL Y RESERVAS		676,815.95	635,716.68
Propiedad, planta y equipos	5	24,922.36	26,692.37	TOTAL DE PATRIMONIO		676,815.95	635,716.68
TOTAL DE ACTIVOS NO CIRCULANTES		24,922.36	26,692.37	TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		716,984.03	697,196.92
TOTAL DE ACTIVOS		716,984.03	697,196.92				

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS

Al 31 de Diciembre de 2001

(Expresado en USD dólares)

	NOTAS	31 DIC. 2001	31 DIC. 2000
INGRESOS DE OPERACIONES:			
Venta Facturada		312,601.50	265,578.58
Menos: Costo de Ventas		(206,089.21)	(165,627.13)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		106,512.29	99,951.45
GASTOS DE OPERACIONES:			
Gastos de Ventas		(17,443.95)	(11,200.23)
Gastos de Administración		(27,599.09)	(17,246.20)
		(45,043.04)	(28,446.43)
PERDIDA / UTILIDAD EN OPERACIONES		61,469.25	71,505.02
INGRESOS NO OPERACIONALES:			
Intereses Financiamiento concedido		0.00	317.09
Ingresos Financieros		3,114.78	2,775.90
Ingresos Varios		77.86	12.78
		3,192.64	3,105.77
Resultados por Exposición a la Inflación		0.00	6,184.67
		3,192.64	9,290.44
EGRESOS NO OPERACIONALES:		(192.46)	(3,572.67)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		64,469.43	77,222.79
PROVISIONES FINALES:			
15% Participación a Trabajadores		(9,670.41)	(11,583.42)
Impuesto a la Renta		(13,699.75)	(16,409.84)
Reserva Legal		(5,479.90)	(2,512.31)
		(28,850.06)	(30,505.57)
UTILIDAD NETA DESPUES DE IMPUESTOS		35,619.37	46,717.22

**LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

Al 31 de Diciembre de 2001

(Expresado en USA dólares)

Descripción	Capital	Reservas			Reexp. Monet	Resultados	TOTAL
	Social	Legal	Facultativa	Rev. Patrim.		del Ejercic.	
SALDOS AL 31 DE DIC. 2000	12,000.00	3,892.99	65,404.64	318,955.50	188,746.33	46,717.22	635,716.68
Transf. A reserva facultativa			46,717.22			- 46,717.22	-
Utilidad del ejercicio						64,469.43	64,469.43
Provisiones finales		5,479.90				- 28,850.06	- 23,370.16
SALDOA AL 31 DE DIC. 01	12,000.00	9,372.89	112,121.86	318,955.50	188,746.33	35,619.37	676,815.95

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE FONDOS EN EFECTIVO

Al 31 de Diciembre de 2001

(Expresado en USA dólares)

	<u>FONDOS EN EFECTIVO</u>		
	<u>Aumentan</u>	<u>Disminuyen</u>	<u>NETO</u>
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Utilidad del ejercicio			35,619.37
Fondos que no requieren movimientos en efectivo:			
Depreciaciones	1,770.01		
Prov. 15% particip. A empleados	9,670.41		
Prov. Impuesto a la Renta	13,699.75		
Prov. Reserva legal	5,479.90		
	<u>30,620.07</u>		30,620.07
Cambios en el capital de trabajo:			
Aumento de pagos anticipados		15,255.54	
Aumento de inventarios		99,786.58	
Disminución de cuentas por cobrar	13,947.42		
Provis. Y gastos por pagar		212.64	
Impuestos por pagar		32,886.29	
Participación a trabajadores		11,583.39	
	<u>13,947.42</u>	<u>159,724.44</u>	- 145,777.02
Fondos netos originados en operaciones			- 79,537.58
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION			
Disminución de inversiones temporales	146,500.00		146,500.00
FONDOS NETOS EN EFECTIVO ORIGINADOS EN EL EJERC.			66,962.42
Fondos disponibles al iniciar el ejercicio			<u>45,946.28</u>
Fondos disponibles al terminar el ejercicio			<u>112,908.70</u>

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Ver Nota 8 - Conciliación del flujo de fondos originado en operaciones

ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

NOTA 1 – PRINCIPALES PRACTICAS Y POLÍTICAS CONTABLES:

a) **Base de presentación de los estados financieros:**

La Compañía prepara sus estados financieros sobre bases de acumulación de los costos históricos vigentes al momento en que ocurren las transacciones. Los estados financieros, que se extraen de sus registros contables llevados en un sistema computarizado, se llevan en concordancia con disposiciones legales y en cumplimiento de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. El ejercicio económico observado por la Compañía corre de enero a diciembre de cada año.

b) **Inventarios:**

Los inventarios están formados por maquinaria industrial, la misma que se valora al costo de adquisición.

Los inventarios en tránsito se mantienen en cuentas transitorias de acumulación, en tanto la mercadería se halla en bodega y se valoran al costo de factura del proveedor, más los gastos relacionados con cada importación.

c) **Propiedades, Planta y equipos:**

Estos activos se muestran al costo de adquisición más la corrección monetaria efectuada al 31 de marzo de 2000, de acuerdo con las disposiciones legales vigentes a esa fecha, y se presentan con la deducción de las correspondientes depreciaciones, las cuales se estiman sobre la vida útil de los bienes, en concordancia con disposiciones legales, aplicando el método de línea recta. Las tasas de depreciación aplicadas son las siguientes:

Bienes inmuebles	5% anual
Muebles y equipos de oficina	10 % anual
Otros activos	10 % anual
Maquinaria y equipo	10 % anual

Las mejoras y reparaciones que extienden la vida útil de los activos fijos se capitalizan y los desembolsos normales por mantenimiento o reparaciones son cargados a gastos. La depreciación de dichos activos se registra, por el método de línea recta, con cargo a costos operacionales y gastos del periodo, utilizando las tasas que se consideran adecuadas a su vida útil estimada.

Cuando se vende o se retira un activo, el valor actualizado y la depreciación acumulada se descargan de las cuentas correspondientes y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa

d) Impuesto a la Renta:

De acuerdo con las disposiciones legales pertinentes, la utilidad impositiva de la Compañía está gravada con el 25 % en caso de ser distribuida y con el 15% en caso de ser asignada para aumentos de capital (después de registrado el aumento). Dicho Impuesto se registra con cargo a las utilidades del ejercicio económico corriente.

e) Reserva Legal:

La Ley de Compañías exige que las sociedades limitadas transfieran a reserva legal, de las utilidades líquidas de cada ejercicio económico, un porcentaje no menor del 5% de las mismas, hasta que ésta represente el 50% del capital social pagado. Dicha reserva debe ser reintegrada, si después de constituida resulta disminuida por cualquier causa.

f) Participación de utilidades a empleados:

En concordancia con las disposiciones legales vigentes (Código del Trabajo), La Compañía debe asignar el 15% de sus utilidades líquidas anuales, antes de cualquiera otra provisión, para participación a empleados.

NOTA 2 - CAJA Y BANCOS:

Los saldos de este rubro se indican a continuación:

	<u>31 de Dic.01</u>	<u>31 de Dic.00</u>
Caja	120.00	60.00
Bancos	112,788.70	44,886.28
Recaudaciones por depositar		1,000.00
	<u>112,908.70</u>	<u>45,946.28</u>

Continúa /

NOTA 3 - CUENTAS POR COBRAR

El detalle de estas cuentas era el siguiente:

	31 Dic. 2001	31 Dic. 2000
Deudores por Ventas - Quito	6,619.01	16,419.01
Deudores por Ventas - Guayaquil	4,314.73	8,959.07
Préstamos a empleados	198.00	53.32
	11,131.74	25,431.40
Reserva Cuentas Incobrables	(4,256.07)	(4,608.31)
	6,875.67	20,823.09

NOTA 4 - INVENTARIOS

El detalle de dichos rubros, era el siguiente:

	31 Dic. 2001	31 Dic. 2000
Maquinaria Industrial	515,906.72	407,830.18
Importaciones en Tránsito	41,115.04	49,405.00
	557,021.76	457,235.18

NOTA 5 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Los elementos de este rubro se integraban así:

DESCRIPCION	COSTO	DEP. ACUMUL.	31 DIC. 2001	31 DIC. 2000
Terrenos	14,695.03		14,695.03	14,695.03
Bienes Inmuebles	16,523.80	8,746.15	7,777.65	8,603.85
Otros Activos	150.00		150.00	147.00
Maquinaria y Equipos	227.54	148.50	79.04	101.84
Muebles y Equipos / Enseres	9,188.31	6,967.67	2,220.64	3,144.65
	40,784.68	15,862.32	24,922.36	26,692.37

NOTA 6 - CUENTAS POR PAGAR

	31 Dic. 2001	31 Dic. 2000
PEFCO	25,003.83	25,003.83
Sr. Ronald N. Rosenberg	32.00	32.00
	25,035.83	25,035.83

NOTA 7 - PATRIMONIO

El capital y reservas de la Compañía se mostraban de la siguiente forma:

	31 Dic. 2001	31 Dic. 2000
Capital Social Pagado	12,000.00	12,000.00
Número de Acciones (nominativas y ordinarias)	300,000.00	300,000.00
Valor Nominal por Acción	0.40	0.40
Reservas Acumuladas	664,815.95	611,716.68
Número de Acciones	300,000.00	300,000.00
Proporcional por Acción	2.21	2.03
Capital más reservas	676,815.95	635,716.68
Proporcional a cada acción	2.25	2.11

NOTA 8 - CONCILIACION DE LOS FONDOS NETOS ORIGINADOS EN OPERACIONES

	FONDOS EN EFECTIVO		
	Aumentan	Disminuyen	NETO
Fondos netos recibidos por:			
Venta de mercaderías	281,947.42		
Costo de Ventas		305,875.70	
Gastos de Ventas		17,443.95	
Gastos de Administración		41,165.44	
Ingresos no operacionales	3,192.64		
Gastos no operacionales		192.46	
	<u>285,140.06</u>	<u>364,677.55</u>	<u>(79,537.49)</u>

NOTA 9 - CONTINGENCIAS

Situación Tributaria:

La Autoridad Tributaria conserva el derecho de fiscalizar a la Compañía por impuestos de los años 1999, 2000 y 2001. Cualquier reconsideración de impuestos que pudiera surgir de esa fiscalización, si se hiciera, deberá aplicarse contra Reservas Patrimoniales de la Compañía.

NOTA 10 - EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 2 de enero del 2002 y la fecha de emisión de los Estados Financieros no se produjeron otros eventos, que, en opinión de la Administración de ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA., pudieran tener un efecto significativo en la presentación de los Estados Financieros.